

**Anlageziel/-strategie**

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel überdurchschnittlich im Bereich Gold und Metalle zu profitieren. Anlageschwerpunkt: Pazifischer Raum. Einbeziehung von Explorern, Junior Mines und Spezialsituationen.

**FONDSDATEN**

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0290140358 / A0ML6U I-Shares: LU0290140515 / A0MMDP
<b>Auflegung</b>	11.04.2007
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
<b>Sparplan</b>	nicht möglich
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Privatbank S.A.
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Fund Management S.A.
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IPConcept Fund Management S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu

**RISIKOANALYSE**

STAND 30.09.11

	STABILITAS PACIFIC G+M	Xau-Index
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	30,89 %	25,44 %
<b>Keppler Ratio*</b>	-0,001	-0,029
<b>Volatilität (Jahr)</b>	29,39 %	27,03 %
<b>Sharpe Ratio</b>	-0,004	-0,184

\* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

**BERATER DES FONDSMANAGEMENTS**

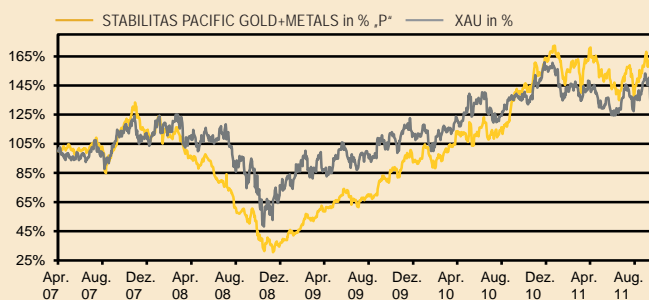
Martin Siegel



**PERFORMANCE DATEN**

STAND 30.09.11

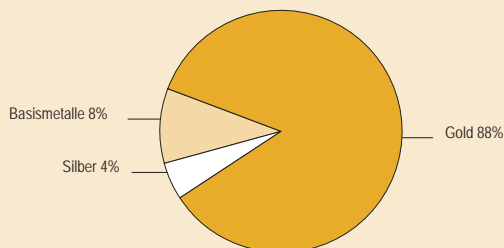
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
<b>Anteilswert</b>	135,98 €	-	139,82 €
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-11,68 %	-9,26 %	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	-20,95 %	-18,88 %	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	35,98 %	28,66 %	
<b>Fondsvolumen</b>	22,8 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

**PORTFOLIOAUFTeilUNG**

STAND 30.09.11



Quelle: Eigene Darstellung

**KEY-HOLDINGS**

Kingsgate Consolidated Ltd.
Oceanagold Corp.
Saracen Mineral Hldgs.Ltd.
Silver Lake Resources Inc.
Tribune Resources Ltd.

**LÄNDERGEWICHTUNG**

Australien	84%
Kanada	13%
USA	2%
Südafrika	1%
Cash	0%

**ANLAGEKOMMENTAR**

Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS gerät im Verlauf des September mit dem einbrechenden Goldpreis ebenfalls erheblich unter Druck, bleibt aber im langfristigen Aufwärtstrend. Auf Sicht der letzten 3 Jahre positioniert sich der Fonds weiterhin in der absoluten Spitzengruppe. Oceana hat Ramelius aus den Top 5-Positionen verdrängt. Längerfristig ist die Konkursverschleppung des Papiergeldsystems nur durch eine massive Inflationierung möglich. Der STABILITAS PACIFIC GOLD+METALS ist für dieses Szenario, das zu anhaltenden Investments privater und institutioneller Anleger in Edelmetallanlagen führen wird, positioniert, so dass für 2012 und 2013 ein großes Gewinnpotential für den Fonds bestehen bleibt.